

0- 793206

На правах рукописи

Шапошников Иван Григорьевич

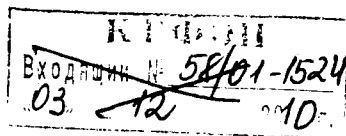
**ИНТЕГРАЦИЯ БАНКОВСКИХ СТРУКТУР КАК ФАКТОР
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНА**

Специальность 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством
(региональная экономика)

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит
(банки и иные кредитные организации)

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Пермь 2010



0-793206

На правах рукописи

Шапошников Иван Григорьевич

**ИНТЕГРАЦИЯ БАНКОВСКИХ СТРУКТУР КАК ФАКТОР
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНА**

Специальность 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством
(региональная экономика)

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит
(банки и иные кредитные организации)

АВТОРЕФЕРАТ

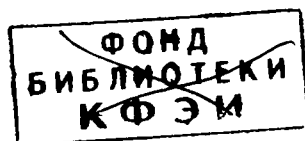
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000801657

Пермь 2010



Работа выполнена на кафедре финансов, кредита и биржевого дела
ГОУ ВПО «Пермский государственный университет»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент
Молчанова Маргарита Юрьевна (Россия)
заведующий кафедрой финансов, кредита и
биржевого дела Пермского государственного
университета

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Гершанок Геннадий Александрович (Россия)
профессор кафедры менеджмента и маркетинга
Пермского государственного технического
университета

Кандидат экономических наук
Моночков Алексей Алексеевич (Россия)
Начальник Главного управления ЦБ РФ по
Пермскому краю

Ведущая организация: ГОУ ВПО «Тюменский государственный
университет (Международный институт
финансов, управления и бизнеса)» (г. Тюмень)

Защита состоится «24» декабря 2010 г. в 10.00 часов на заседании
объединенного диссертационного совета ДМ.212.189.07 при ГОУ ВПО
«Пермский государственный университет» по адресу: 614990, г. Пермь, ул.
Букирева, 15, ПГУ, зал заседаний Ученого совета.

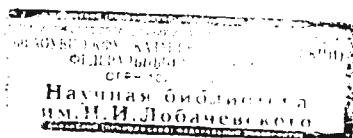
С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Пермского
государственного университета, с авторефератом – в библиотеке и на сайте
Пермского государственного университета www.psu.ru.

Автореферат разослан «24» ноября 2010 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
доктор экономических наук
доцент



Ю.А. Малышев



1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Стратегическими целями функционирования региональной экономики как социально-ориентированной системы выступают устойчивое социально-экономическое развитие и высокое качество жизни населения. Достижение этих целей требует решения ряда приоритетных задач, к числу которых относится модернизация экономики и структурное реформирование в пользу развития инновационных отраслей, что непременно предполагает активизацию инвестиционных процессов. Одним из ключевых источников инвестиций является банковское кредитование. В настоящее время в России доля банковских кредитов в структуре источников инвестиций в основной капитал составляет около 10%, что существенно ниже показателя развитых стран (США, Европа – до 40%, Япония – до 65%). Расширение инвестирования в результате увеличения объемов и повышения качества банковского кредитования способно оказать стимулирующее воздействие на социально-экономическое развитие региона (в частности, динамику ВРП). Именно на региональном уровне в явном виде обнаруживает себя весь спектр взаимосвязей и результатов взаимодействия банковских структур и субъектов реального сектора экономики.

Существующие сегодня высокие ставки и короткие сроки кредитования в Российской Федерации не обеспечивают адекватную доходность и приемлемые сроки окупаемости инвестиционных проектов, а трудоемкость получения кредитных средств и низкая доступность банковских услуг для малого бизнеса затрудняют развитие региональной экономики. Это во многом определяется высоким уровнем транзакционных издержек, отсутствием дешевых и долгосрочных источников фондирования, недостаточным уровнем защиты прав кредиторов. Для разрешения указанных проблем необходима разработка механизмов компенсации части расходов по обслуживанию кредитов за счет бюджетных средств, предоставление государственных ресурсов для фондирования частных банков, развитие судебных и внесудебных процедур защиты прав кредиторов. Вместе с тем реализация такого рода решений потребует длительных сроков и активности государства, что определяет их зависимость от множества экономических, политических и социальных факторов. В таком контексте возрастает значимость институциональных механизмов, способных активизировать инвестиции посредством развития банковского кредитования. Одним из таких механизмов является механизм банковской интеграции.

По данным 2008 г., в докризисный период в России ежегодно совершалось более 80 сделок банковской интеграции (при общем числе банков около 1100 единиц, из которых менее 60 банков концентрируют 80% активов) на общую сумму более 6 млрд. долл., а стоимостной объем сделок составлял около 10% емкости общепромышленного рынка интеграции (что значимо в условиях сырьевой ориентации экономики). Кризисные явления существенно сократили количественный и стоимостной объемы рынка, однако не исключили полностью развитие процессов банковской интеграции. Напротив, следует

констатировать расширение мотивации участников. Посредством интеграционных сделок в период кризиса неоднократно обеспечивалась санация проблемных банков. Создание эффективного механизма интеграции позволяет банковским структурам решать такие приоритетные задачи, как укрепление конкурентных позиций, территориальная экспансия и наращивание сбыта, продуктовая диверсификация, объединение компетенций и сокращение издержек, вложение избыточного капитала и пр.

Однако ряд аспектов банковской интеграции остается малоизученным, особенно в контексте усиления влияния интеграции на экономику региона. С учетом институциональной природы банковской системы и комплексного участия ее институтов в социально-экономическом развитии региона, управление банковской интеграцией и оценку ее влияния на экономику региона следует рассматривать в качестве одного из приоритетных факторов управления социально-экономическим развитием региона.

Степень разработанности проблемы. Приоритетные вопросы функционирования региональной экономики освещены в трудах отечественных ученых В.И. Видяпина, Т.Г. Морозовой, Г.Г. Фетисова, Е.Л. Россейкиной, А.И. Татаркина, А.Г. Шеломенцева, Ю.К. Перского, Т.В. Миролубовой и др.

Проблемы организации банковской деятельности, развития банков в кризисный период исследуются в работах отечественных ученых А.Г. Грязновой, О.И. Лаврушина, В.В. Геращенко, А.А. Дынкина, В.А. Мау, А.И. Шохина, К.Р. Тагирбекова, А.В. Мурычева и др.

Вопросы банковских объединений и управления интеграцией раскрыты в трудах отечественных ученых Н.Б. Рудык, Ю.В. Иванова, А.И. Седина, А.Е. Молотникова, Н.Н. Кауровой и др. Проанализированы исследования западных специалистов С.Ф. Рид, У. Шарп, П. Гофэн, Р.А. Брейли, Д.К. Ван Хорн и др.

Анализ указанных исследований показывает, что региональные аспекты банковской интеграции не получили достаточного развития. В частности, вопросы образования синергии в банковской системе вследствие интеграции и улучшения социально-экономического развития региона рассматриваются изолированно. Малая степень проработки отмечается и в области количественной оценки синергетических эффектов интеграции, разработки оптимальных концепций объединения банков, моделирования взаимосвязи банковского и реального секторов на региональном уровне, управления процессами интеграции с учетом приоритетов регионального развития.

Недостаточная разработанность различных аспектов указанных проблем, теоретическая и практическая значимость их решения для эффективного управления процессами банковской интеграции с учетом интересов социально-экономического развития региона определили выбор темы диссертационного исследования, его цель, задачи, логическое и структурное построение.

Область исследования. Результаты исследования соответствуют следующим требованиям Паспорта специальностей ВАК РФ и принадлежат областям исследования:

1. научной специальности 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством» (раздел 3 «Региональная экономика»):

- п.3.8. Исследование реакций региональных социально-экономических систем на изменение национальных макроэкономических параметров и институциональных условий;

- п.3.10. Исследование традиционных и новых тенденций, закономерностей, факторов и условий функционирования и развития региональных социально-экономических систем;

- п.3.19. Разработка методологии анализа и методики оценки функционирования корпоративных структур, малого и среднего бизнеса, предприятий общественного сектора и некоммерческих организаций в регионах и муниципалитетах. Проблемы рационального использования региональных материальных и нематериальных активов – природных ресурсов, материально-технической базы, человеческого капитала и др.

2. научной специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» (раздел 10 «Банки и иные кредитные организации»):

- п.10.1. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики;

- п.10.5. Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития.

Объект исследования - экономическое пространство региона с локализованными в его границах хозяйствующими субъектами - коммерческими банками как участниками процессов интеграции.

Предмет исследования - система социально-экономических отношений, возникающих в процессе развития экономического пространства региона на основе интеграции банковских структур.

Цель исследования – разработка теоретических и методологических положений воздействия процессов банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона.

Задачи исследования обусловлены поставленной целью и раскрываются следующим образом:

1. Выявить природу банковской интеграции в социально-экономическом пространстве региона;
2. Исследовать рынок банковской интеграции для определения тенденций влияния интеграционных процессов на развитие территории;
3. Разработать систему расчета синергии банковской интеграции и определения ее влияния на социально-экономическое развитие региона.

Теоретической и методологической основой исследования являются труды отечественных и зарубежных ученых в области регионального развития, институциональных отношений, банковской интеграции, корпоративного управления, банковского менеджмента; аналитические материалы профессиональных участников и аналитиков рынка интеграции - международных и российских консалтинговых и аудиторских компаний, информационных проектов, инвестиционных банков и др.

Информационную базу исследования составили статистические данные Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, международных и российских рейтинговых агентств, профессиональных участников и аналитиков рынка интеграции,

ежеквартальная и годовая отчетность коммерческих банков по РСБУ и МСФО, публикации в специализированных периодических изданиях, открытые информационные ресурсы сети Интернет, собственные расчеты автора.

При проведении исследования использовались общие и специальные методы научного познания: структурного, функционального, статистического, сравнительного, корреляционного, регрессионного анализа; экономического моделирования; экспертных оценок; графического, статистического представления результатов исследования; компьютерные технологии обработки информации с использованием программных продуктов.

Научная новизна исследования. В процессе исследования лично автором получены следующие результаты, содержащие **научную новизну** и являющиеся предметом защиты:

1. Разработана теоретическая модель образования синергии банковской интеграции в экономическом пространстве региона, отражающая потенциал повышения рыночной активности объединенного банка в результате объединения организационной структуры, компетенций и увеличения масштаба. На основе положений модели определен механизм воздействия синергии банковской интеграции на систему факторов социально-экономического развития региона. Это позволило выявить гипотезу о стимулирующем влиянии банковской интеграции на динамику ВРП через усиление воздействия объединенного банка на производство и потребление в регионе (п.3.8, 3.10 паспорта специальности 08.00.05 ВАК РФ).
2. На основе систематизации сделок банковской интеграции в экономике России выявлены закономерности причинно-следственного характера между интеграционными процессами и развитием региональной экономики, которые подтверждают гипотезу о стимулирующем характере влияния банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона. В результате анализа макроэкономических условий развития банковских структур в период кризиса обоснована необходимость банковской интеграции для устойчивого развития региональной экономики (п.3.8, 3.10 паспорта специальности 08.00.05 ВАК РФ, п.10.1, 10.5 паспорта специальности 08.00.10 ВАК РФ).
3. Разработан алгоритм расчета эффектов синергии банковской интеграции, с помощью которого определяется прирост эффективности объединенного банка в сравнении с материнскими банками. Указанный алгоритм позволил выработать методику определения воздействия банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона, которая основана на прогнозировании динамики ВРП с учетом координации направлений деятельности объединенного банка и реальных «полюсов роста» экономики (п.3.8, 3.19 паспорта специальности 08.00.05 ВАК РФ).

Теоретическая и практическая значимость исследования.

Теоретическая значимость исследования заключается в разработке классификации источников и последствий формирования эффектов синергии при интеграции банков, предложений по построению оптимальной модели банковской интеграции, модели комплексной оценки эффектов синергии для

банковских структур и региональной экономики, математической модели взаимосвязи динамики ВРП и банковского кредитования.

Практическая значимость исследования определяется возможностью использования полученных теоретико-методических выводов органами власти для оценки воздействия банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона и разработки мероприятий по стимулированию производства и потребления в регионе, а также конкретными банковскими структурами для реализации процессов интеграции и оценки их эффективности.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения исследования опубликованы в материалах VII Международной научно-практической конференции «Современный финансовый рынок Российской Федерации» (Пермь, 28 мая 2009 г.), III Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономики и права в современных условиях» (Пятигорск, 5-6 июня 2009 г.), IV Всероссийской научно-практической конференции «Реформирование экономики, социальной сферы и образования России: направления, проблемы, перспективы» (Пенза, 25-26 июня 2009 г.), VIII Всероссийской научно-практической конференции «Социально-экономическое развитие России в XXI веке» (Пенза, 15-16 июля 2009 г.), Всероссийской научно-практической конференции «Развитие механизма стратегического антикризисного управления корпоративными образованиями и региональная промышленная политика: проблемы и инновации» (Пермь, 12 ноября 2009 г.), Международной научно-практической конференции «Совершенствование стратегического управления корпоративными образованиями и региональная промышленная политика в условиях перехода к инновационной экономике» (Пермь, 11 ноября 2010 г.).

Основные выводы и положения исследования используются в учебном процессе на экономическом факультете в Пермском государственном университете для преподавания и методического обеспечения курсов «Деньги, кредит, банки», «Денежное обращение и кредит», «Методы социально-экономического прогнозирования», «Моделирование и управление деятельностью банка» (акт о внедрении от 24.11.2010 г.)

Основные результаты исследования и рекомендации использованы в Управлении аналитической и законодательской деятельности Законодательного собрания Пермского края в рамках практической деятельности по составлению аналитических материалов по вопросам социально-политической и экономической ситуации в Пермском крае, по разработке программы покрытия дефицита консолидированного бюджета за счет кредитных средств банковской системы (акт от внедрении от 24.11.2010 г.)

Основные результаты исследования и рекомендации реализованы в объединенном МДМ Банке в рамках практической деятельности по интеграции МДМ-Банка и УРСА Банка в Пермском крае, реализации мероприятий по оптимизации затратной части, улучшению производительности труда, повышению уровня удовлетворенности клиентов банка (акт о внедрении от 23.11.2010 г.)

Публикации. По результатам исследования опубликовано 9 научных работ общим объемом 4,22 п.л. (в том числе авторских – 4,12 п.л.), включая 2 публикации в изданиях, рекомендованных ВАК РФ.

Структура и объем диссертационного исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 268 наименований, 10 приложений, и содержит 184 страницы основного текста, 8 рисунков, 67 таблиц.

Во **введении** обоснована актуальность темы исследования, определена степень научной разработанности проблемы, определены объект, предмет, цель и задачи исследования, раскрыта научная новизна, теоретическая и практическая значимость полученных результатов, изложены результаты апробации исследования.

В **первой главе** «Интеграционные процессы в банковской системе: региональный аспект» рассмотрен региональный характер интеграции банковских структур: систематизированы современные теоретические подходы к интеграции, описана теоретическая модель образования синергии банковской интеграции, предложена механизм воздействия интеграции банковских структур на социально-экономическое развитие региона.

Во **второй главе** «Российский рынок банковской интеграции» систематизирована практика банковской интеграции в России: дана текущая оценка и прогноз развития банковской системы и рынка интеграции, определен характер действующего мотивационного механизма банковской интеграции, обобщены результаты интеграции российских банков для экономики регионов.

В **третьей главе** «Воздействие банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона (на примере процессов интеграции в Пермском крае)» рассмотрены вопросы распространения эффектов синергии банковской интеграции в системе региона: описан алгоритм расчета эффектов синергии на основе подхода к разработке оптимальной модели интеграции, представлена методика определения влияния банковской интеграции на региональное развитие, в рамках апробация указанных алгоритмов и моделей определен характер воздействия интеграции МДМ Банка и УРСА Банка на социально-экономическое развитие Пермского края.

В заключении представлены основные положения и выводы, вытекающие из логики и результатов исследования.

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

- 1. Разработана теоретическая модель образования синергии банковской интеграции в экономическом пространстве региона, отражающая потенциал повышения рыночной активности объединенного банка в результате объединения организационной структуры, компетенций и увеличения масштаба. На основе положений модели определен механизм воздействия синергии банковской интеграции на систему факторов социально-экономического развития региона. Это позволило**

выявить гипотезу о стимулирующем влиянии банковской интеграции на динамику ВРП через усиление воздействия объединенного банка на производство и потребление в регионе.

В диссертации представлена банковская интеграция как источник активизации инвестиционных процессов и фактор социально-экономического развития региональной экономики. На теоретическом уровне обоснована зависимость динамики валового регионального продукта (ВРП) от динамики банковского кредитования через участие кредитных средств как источника финансирования инвестиций. Определена совокупность проблем в области кредитования, которая оказывает негативное воздействие на темпы развития региональной экономики. Предложено применение механизма банковской интеграции как инструмента разрешения указанных проблем, что должно позволить активизировать процессы инвестирования.

Под банковской интеграцией понимается процесс консолидации деятельности (имущества) нескольких банковских структур, который сопровождается перераспределением прав на компанию (ее имущество) и контроля над управлением. В диссертации показано, что основным целевым результатом банковской интеграции является достижение синергии. Теоретическая модель образования синергии представлена в диссертации следующим образом:

- синергия возникает как результат объединения организационной структуры, компетенций и увеличения масштаба в объединенном банке в сравнении с материнскими структурами;
- возникновение синергии создает возможность сокращения затрат, снижения ставок по кредитованию, увеличения клиентского потока и повышения эффективности его обработки в объединенном банке;
- выбор предпочтительной практики работы материнских структур позволяет установить в качестве приоритетных такие отрасли экономики, в работе с которыми будут максимально реализованы компетенции объединенного банка;
- конечным результатом становится возможность ускоренного наращивания объемов бизнеса объединенного банка в целевых отраслях, что определяет усиление влияния на производство и потребление в регионе.

В диссертации обоснована заинтересованность объединенного банка в согласовании своих целевых установок с реальными «полюсами роста» региональной экономики и приоритетами региональной власти, поскольку это позволяет банку наращивать портфель в отраслях, которые имеют наибольшую устойчивость в текущем моменте и потенциал развития в будущем. Преимущества для региона состоят в кредитной поддержке и развитии отраслей, которые в настоящее время являются «полюсами роста» либо могут ими стать в перспективе.

На основе положений указанной модели, в диссертации предложен механизм влияния синергии банковской интеграции на систему факторов социально-экономического развития региона, которая основана на положениях механизма образования синергии (рис.1).

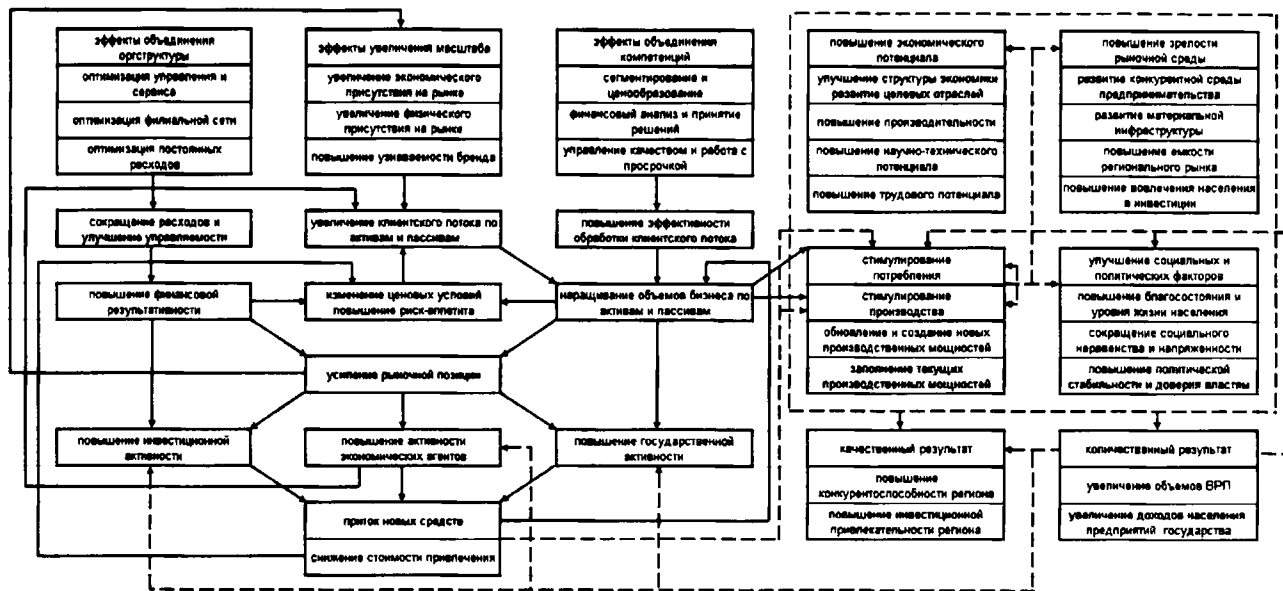


Рис. 1. Механизм влияния синергии банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона.

Из предложенной модели следует, что стимулирование производства и потребления определяет загрузку существующих и создание новых производственных мощностей в региональной экономике. Это задает конкретные направления воздействия банковской интеграции на систему факторов социально-экономического развития региона:

1. Повышение экономического потенциала

- 1.1. улучшение структуры экономики, развитие целевых отраслей – в силу известного совпадения целевых отраслей единого банка и власти региона;
- 1.2. повышение производительности – в силу инвестиций в модернизацию оборудования, повышения работоспособности сотрудников;
- 1.3. повышение научно-технического потенциала – в силу дополнительных доходов предприятий и увеличения затрат на исследования и разработки;
- 1.4. повышение трудового потенциала – в силу улучшения жизнеобеспечения, появления средств на медицину и образование, развития сектора услуг;

2. Повышение зрелости рыночной среды

- 2.1. развитие конкурентной среды – в результате расширения кредитования малого бизнеса, увеличения насыщенности рынка, роста самозанятости;
- 2.2. развитие материальной инфраструктуры – в результате кредитования инфраструктурных проектов, создания новых предприятий в отрасли;
- 2.3. повышение емкости регионального рынка – в результате увеличения доходов предприятий и населения, формирования новых потребностей;
- 2.4. повышение вовлечения населения в инвестиции – в результате повышения уровня жизни и образования, формирования дополнительных доходов;

3. Улучшение социальных и политических факторов

- 3.1. повышение благосостояния и уровня жизни – в результате загрузки предприятий и снижения безработицы, расширения доступа к товарам длительного пользования;
- 3.2. сокращение социального неравенства и напряженности – в результате увеличения спроса на труд, формирования условий для самозанятости, роста жизнеобеспечения;
- 3.3. повышение политической стабильности и доверия властям – в результате сотрудничества бизнеса и власти, которое обеспечивает поступательное развитие экономики.

В диссертации определено, что воздействие на указанные факторы социально-экономического развития региона может обеспечить улучшение функционирования региональной экономики в двух аспектах: количественный аспект – повышение ВРП и доходов участников экономики (предприятия, население, государство); качественный аспект – улучшение региональной конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности. Показано, что представленные улучшения стимулируют экономическую активность и содействуют дальнейшей активизации инвестирования следующим образом:

1. Стимулирование экономической активности предприятий и населения.

Улучшение условий производства и обращения, повышение доходов и уровня жизни, иные факторы позволяют предприятиям больше производить и более длительно инвестировать, а населению – больше потреблять и более

системно сберегать. В экономике региона запускается непрерывный процесс стимулирования производства и потребления.

2. Стимулирование государственной активности. Рост конкурентоспособности региональной экономики приводит к стабилизации и расширению доходов бюджета. Дополнительные средства направляются на стимулирование производства (муниципальные заказы в области жилищного строительства, дорожных работ, медицинских и других объектов) и потребления (социальные трансферты, благотворительность).
3. Стимулирование инвестиционной активности. Повышенная инвестиционная привлекательность побуждает новых инвесторов заводить капитал в регион, причем со снижением нормы прибыли (в стабильной экономике инвесторы готовы вкладывать не только в сырьевые отрасли, но и в проекты со средней рентабельностью). Новый капитал стимулирует производство, загружает имеющиеся мощности и формирует новые.

2. На основе систематизации сделок банковской интеграции в экономике России выявлены закономерности причинно-следственного характера между интеграционными процессами и развитием региональной экономики, которые подтверждают гипотезу о стимулирующем характере влияния банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона. В результате анализа макроэкономических условий развития банковских структур в период кризиса обоснована необходимость банковской интеграции для устойчивого развития региональной экономики.

В диссертации представлен прогноз структурных изменений в банковской системе России под влиянием макроэкономических условий кризисного периода, который основан на комплексном анализе развития системы в 2002-2008 гг. Обоснованы перспективы дальнейшей централизации капитала в банковской системе, укрепления позиций крупнейших федеральных банков, поглощения региональных банков, рост присутствия иностранного капитала. Определено, что одним из ключевых источников поддержания конкурентоспособности и качественного роста банковских структур в России будет выступать их участие в процессах банковской интеграции.

В диссертации проведена систематизация более 100 крупнейших сделок банковской интеграции в России в 2004-2008 гг., в результате которой сформировано представление о сложившемся мотивационном механизме банковской интеграции:

- российские банки, действуя на стороне покупателя, стремятся обеспечить увеличение рыночного присутствия, маргинальное вложение избыточных ресурсов, территориальное развитие сети продаж, продуктовую диверсификация, объединение компетенций;
- иностранные банки, действуя на стороне покупателя, стремятся использовать преимущества растущей экономики России, достигнуть высокой

эффективности вложения капитала, использовать слабость российских банков противостоять поглощениям;

- в кризисный период приоритетными мотивами становится сокращение издержек в результате объединения центров затрат, повышение краткосрочных показателей эффективности, приток ликвидности за счет средств покупателя, увеличение масштабов деятельности в ожидание господдержки.

В диссертации показано, что достижение указанных мотивационных ожиданий обуславливает качественные преобразования в банковской системе, в том числе концентрацию активов в среде крупнейших федеральных банков, повышение уровня конкурентоспособности банков с частным капиталом, ускоренный рост активов и доходов интегрированных структур относительно конкурентов. В силу тесной взаимосвязи процессов развития банковского и реального секторов, указанные изменения определяют следующие улучшения в региональной экономике: развитие материальной, технологической, продуктовой инфраструктуры; сближение банковского и реального сектора, улучшение доступа к банкам; стимулирование масштабных инвестиций, формирование ресурсной базы; создание комфортных условий для бизнеса, притока нового капитала (табл. 1).

Таблица 1

Влияние банковской интеграции на экономику регионов России

Результаты процессов банковской интеграции	Возникающие изменения в банковской системе	Возникающие изменения в региональной экономике
Регионализация федеральных банков за счет поглощения региональных игроков	- Рост физического присутствия, готовые клиентские базы - Укрепление ресурсной базы и потенциал для роста активов	Рост конкурентоспособности за счет инвестиционного, проектного, структурного, торгового финансирования
Селекция и выживание наиболее перспективных региональных банков	- Потенциал для консолидации на региональном уровне - Сохранение независимости от федеральных институтов	- Устойчивость связи реального и финансового секторов - Проведение суверенной экономической политики
Стремление капитала на восток, рост присутствия в азиатской части страны	- Географическая и отраслевая диверсификация, устойчивость - Ускоренное наращивание бизнеса на свободных рынках	- Инфраструктура для притока капитала в реальный сектор - Выравнивание экономического развития, новые центры роста
Ускоренное развитие розничного и инвестиционного банковского бизнеса	- Стабилизация доходной базы и повышение рентабельности - Стимул притока иностранного банковского капитала	- Стимулирование производства через прирост потребления - Вывод предприятий на новые рынки капитала
Укрупнение капитала в среде устойчивых банков Топ-100 по активам и пассивам	- Увеличение устойчивости к кризисным явлениям - Повышение доверия граждан, прирост клиентского потока	- Расширение инвестиций через стимулирование сбережений - Интеграция реального и финансового секторов

Консолидация капитала крупнейших частных банков, рост рыночной власти	<ul style="list-style-type: none"> - Расширение возможностей привлечения инвестиций - Доступ к обслуживанию крупнейших целевых групп 	<ul style="list-style-type: none"> - Рост вариативности в выборе банков, продуктов, технологий - Повышение степени, скорости удовлетворения потребностей
Увеличение доли иностранного капитала (банки с частичным и полным контролем)	<ul style="list-style-type: none"> - Качественное развитие, приток новых технологий и продуктов - Рост доверия инвесторов к российской экономике 	<ul style="list-style-type: none"> - Рост иностранных инвестиций в реальную экономику - Стимулирование экспортных и импортных операций
Усиление конкуренции по принадлежности капитала <ul style="list-style-type: none"> - между государственным и частным капиталом - между российским и иностранным капиталом - между федеральным и региональным капиталом 	<ul style="list-style-type: none"> - Активность в формировании конкурентных преимуществ - Переход к специализации и четкому позиционированию - Повышение качества кадров, наращивание опыта 	<ul style="list-style-type: none"> - Повышение доступности услуг (снижение требований к бизнесу, цены ресурсов) - Рост привлекательности услуг (повышение объемов и сроков ресурсов, скорости)

На основе сопоставления динамики макроэкономических параметров и показателей развития процессов банковской интеграции в разрезе федеральных округов получено подтверждение о стимулирующем воздействии банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона (табл. 2).

Таблица 2

Макроэкономические показатели региональных объединений России

параметр	сред. за период	ЦФО	СЗФО	ЮФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО
доля рынка интеграции России (по количеству), %	2006-2008	<u>25,2%</u>	11,3%	6,2%	<u>12,8%</u>	7,2%	<u>10,9%</u>	3,2%
доля рынка интеграции России (по стоимости), %	2006-2008	<u>12,5%</u>	4,4%	3,1%	<u>10,8%</u>	3,3%	<u>8,7%</u>	5,8%
темп прироста ВРП (без инфл.), % в год	2006-2008	<u>8,8%</u>	7,1%	9,3%	<u>7,4%</u>	5,5%	5,9%	6,0%
темп прироста инвестиций в основ. капитал, % в год	2006-2008	<u>31,1%</u>	27,5%	39,2%	<u>33,9%</u>	35,1%	<u>37,5%</u>	27,0%
темп прироста прибыли крупных предприятий, % в год	2006-2008	<u>49,6%</u>	38,2%	52,4%	<u>46,7%</u>	27,7%	22,8%	23,5%
темп прироста реальных доходов населения, % в год	2006-2008	8,1%	6,0%	14,1%	<u>12,6%</u>	12,7%	<u>12,5%</u>	8,7%
темп сокращения безработицы, % в год	2006-2008	<u>4,3%</u>	0,4%	3,1%	<u>4,6%</u>	4,7%	3,8%	-0,7%

Доказано, что федеральные округа, лидирующие в развитии рынка интеграции (Центральный, Приволжский, Сибирский ФО) демонстрируют темпы прироста лучше среднего по большинству макроэкономических показателей - ВРП, инвестиции в основной капитал, прибыль крупных предприятий, реальные доходы населения, а также темпы снижения лучше среднего по уровню безработицы. Пермский край занимает устойчивые позиции в области развития крупного бизнеса, динамики бюджетных доходов, но отстает от других регионов Приволжского ФО по динамике ВРП и показателей уровня жизни населения. Это определяет необходимость активизации процессов интеграции крупных банковских структур для стимулирования развития реального сектора экономики и улучшения жизнеобеспечения населения.

В диссертации показано, что в кризисный период банковские структуры могут оказывать дестимулирующее воздействие на региональное развитие путем сокращения стимулирования производства и потребления в регионе под влиянием макроэкономических трудностей (рис. 2). Обосновано, что функционирование в условиях дестабилизации экономики требует нестандартных решений в области ведения бизнеса и малоэффективно в рамках стратегии органического роста. Показано, что радикальным способом повышения эффективности банковской деятельности является изменение бизнес-модели, достижимое в результате банковской интеграции. Конечным результатом развития процессов банковской интеграции может стать стабилизация социально-экономического развития региона.

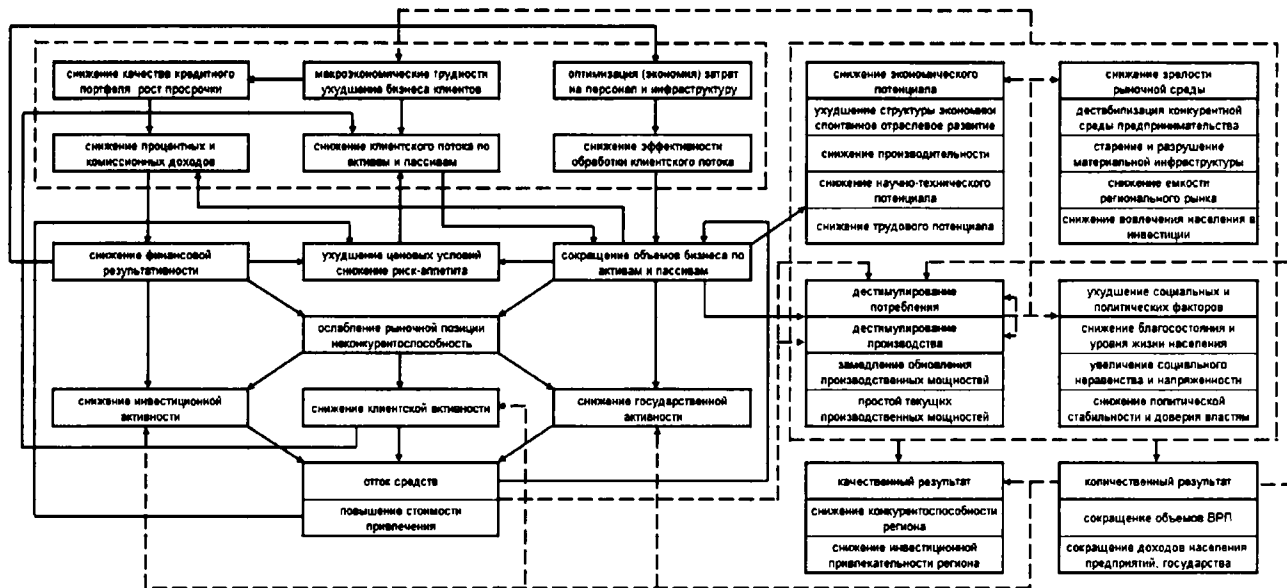


Рис. 2. Особенности развития банковских структур в период кризиса (без участия в процессах интеграции).

3. Разработан алгоритм расчета эффектов синергии банковской интеграции, с помощью которого определяется прирост эффективности объединенного банка в сравнении с материнскими банками. Указанный алгоритм позволил выработать методику определения воздействия банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона, которая основана на прогнозировании динамики ВРП с учетом координации направлений деятельности объединенного банка и реальных «полюсов роста» экономики.

В диссертации предложен концептуальный подход к разработке оптимальной модели банковской интеграции, который включает следующие положения: комплексный анализ интегрируемых структур, комплексный анализ экономики региона, формирование оптимальной модели интеграции. Данный подход позволяет предложить модель интеграции, при реализации которой будут maximизированы эффекты финансовой и операционной синергии, что позволит объединенному банку ускоренными темпами наращивать бизнес в целевых отраслях. Это определяет потенциал усиления стимулирования производства и потребления в регионе.

На основе указанного подхода разработан алгоритм расчета эффектов синергии банковской интеграции, который включает в себя:

- расчет ожидаемого увеличения клиентского потока (в результате снижения ставок по кредитованию, повышения риск-аппетита, преимуществ масштаба, концентрации привлечения в целевых отраслях);
- расчет ожидаемого увеличения эффективности обработки клиентского потока (в результате концентрации активности в целевых отраслях, ускорения принятия кредитных решений и повышения доли положительных решений).

Методика расчета включает экспертную оценку возможного изменения факторов, которые определяют размеры бизнеса объединенного банка. Используется предпосылка, что банковская интеграция проводится в соответствии с разработанной оптимальной моделью. Сформированная оценка изменения факторов корректируется с учетом чувствительности банковского предложения и клиентского спроса к указанным факторам.

В диссертации с помощью предложенного алгоритма проведен расчет синергии банковской интеграции МДМ-Банка и УРСА Банка в Пермском крае. Определено, что возможно достижение совокупного эффекта синергии величиной до 25%, что отражает степень повышения эффективности объединенного банка относительно материнских банков (табл. 3)

Таблица 3

Факторы повышения эффективности объединенного МДМ Банка

Фактор	Изменение фактора	Чувствительность	Прирост бизнеса	Вероятность	Скоррект. прирост
снижение кредитных ставок	6%	43%	3%	0%	0%
повышение риск-аппетита	6%	34%	3%	0%	0%

увеличение присутствия	40%	10%	4%	100%	4%
укрепление бренда	0%	11%	0%	100%	0%
концентрация рекламы	0%	11%	0%	100%	0%
концентрация усилий менеджеров	110%	11%	11%	100%	11%
модификация продуктов	0%	25%	0%	100%	0%
ускорение решений в результате упрощения финансового анализа	30%	9%	3%	100%	3%
рост положительных решений в силу упрощения финансового анализа	0%	11%	0%	100%	0%
ускорение решений в результате изменения системы решений	9%	9%	1%	100%	1%
рост положительных решений в силу изменения системы решений	6%	100%	6%	100%	6%
итого	-	-	-	-	25%

В диссертации обосновано, что рассчитанный синергетический эффект образуется в результате увеличения масштаба, концентрации активности в целевых отраслях, ускорения принятия кредитных решений, увеличения доли положительных кредитных решений. С учетом предпосылки преодоления кризисного состояния экономики и восстановления темпов роста банковских активов на уровне 2006-2008 гг., спрогнозировано дополнительное кредитование целевых отраслей в результате образования синергии в объединенном банке до 0,5 млрд. руб. в год (табл. 4).

Таблица 4

Количественная оценка воздействия объединенного МДМ Банка на экономику Пермского края в 2006-2010 гг.

	2006	2007	2008	2009	2010 (проги.)
Показатели экономического развития Пермского края					
Валовой регион. продукт, млрд. руб.	383,8	477,8	609,2	560,5	603,1
Темп прироста, %	17%	25%	28%	-8%	8%
Показатели МДМ-Банка и УРСА Банка в Пермском крае (без эффектов синергии)					
Кредитный портфель, млрд. руб.	4,8	7,1	6,4	6,0	8,0
Темп прироста, %	66%	48%	-10%	-6%	35%
Экономический результат синергетических эффектов					
Доп. кредитование, млрд. руб.	-	-	-	-	0,5

Показатели объединенного МДМ Банка в Пермском крае (с эффектами синергии)					
Кредитный портфель, млрд. руб.	-	-	-	-	8,5
Темп прироста, %	-	-	-	-	43%

Разработанный алгоритм расчета эффектов синергии позволил выработать методику определения воздействия банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона в количественном и качественном аспекте. Для определения воздействия в количественном аспекте посредством математического моделирования взаимосвязи динамики ВРП и банковского кредитования рассчитывается возможный дополнительный прирост ВРП как результат реализации эффектов синергии. Для определения воздействия в качественном аспекте оценивается соответствие приоритетных отраслей объединенного банка, реальных «полюсов роста» экономики и приоритетов региональной власти, в результате чего определяется потенциал изменения факторов социально-экономического развития региона.

В диссертации с помощью предложенной методики определено воздействие интеграции МДМ-Банка и УРСА Банка на социально-экономическое развитие Пермского края. Для этого проведено математическое моделирование зависимости ВРП от банковского кредитования в регионе. Построена регрессионная модель в следующем виде (переменная x_2 принята с лагом в 1 период): $y = 1,204 \cdot x_1 + 0,460 \cdot x_2 + 5,354 \cdot x_3 + 63,829$, где: y – ВРП, млрд. руб. в год; x_1 – увеличение банковского кредитного портфеля, млрд. руб. в год; x_2 – прибыль прибыльных предприятий и организаций, млрд. руб. в год; x_3 – объем платных услуг населению, млрд. руб. в год (табл. 5).

Таблица 5
Результаты математического моделирования ВРП в Пермском крае

год	Валовой региональн ый продукт, млрд. руб.	Прирост банковского кредитного портфеля, млрд. руб.	Прибыль прибыльных предпр. и organiz., млрд. руб.	Платные услуги населению, млрд. руб.	Предсказанное Y	Остатки
2001	166,8	7,5	39,7	13,4	162,9	3,9
2002	178,1	6,6	29,4	17,7	180,1	-2,0
2003	209,3	8,0	40,1	22,9	214,7	-5,4
2004	266,3	16,8	53,1	29,1	264,1	2,2
2005	327,3	14,5	78,4	39,3	327,9	-0,6
2006	383,8	22,3	94,9	46,2	381,4	2,3
2007	477,8	48,8	115,0	56,3	476,8	1,0
2008	609,2	71,9	201,8	68,6	610,6	-1,4

Вывод итогов

Регрессионная статистика	
Множественный R	0,99981771
R-квадрат	0,999635453
Нормированный R-квадрат	0,999362043
Стандартная ошибка	3,94760712
Наблюдения	8

Дисперсионный анализ

	df	SS	MS	F	Значимость F
Регрессия	3	170929,035	56976,34499	3656,173013	2,49147E-07
Остаток	4	62,33440789	15,58360197		
Итого	7	170991,3694			

	Коэффициен ты	Стандартн ая ошибка	t- статистика	P-Значение	Нижние 95%	Верхние 95%	Нижние 95,0%	Верхние 95,0%
Y-пересечение	63,82898139	4,177140084	15,28054605	0,000106979	52,23138125	75,42658153	52,23138125	75,42658153
Переменная X 1	1,203894361	0,238827739	5,040848133	0,007277728	0,540802255	1,866986468	0,540802255	1,866986468
Переменная X 2	0,459828634	0,1191641	3,858784946	0,018166043	0,128976053	0,790681215	0,128976053	0,790681215
Переменная X 3	5,353628512	0,243081991	22,02396191	2,5155E-05	4,678724708	6,028532316	4,678724708	6,028532316

Источник – расчетные данные автора

Анализ результатов показал, что модель имеет высокую степень значимости (R -квадрат $>0,99$; значимость $F <0,001$), при этом все переменные значимы (t -статистика >3), что говорит об отсутствии мультиколлинеарности. Коэффициенты перед всеми переменными положительны, что соответствует экономической логике. Остатки в модели незначительны (по модулю <6 при среднем значении $Y = 327,3$). Показано, что дополнительное кредитование до 0,5 млрд. руб. в год в результате реализации эффектов синергии интеграции МДМ-Банка и УРСА Банка может обусловить дополнительный прирост ВРП в Пермском крае до 0,6 млрд. руб. в первый год.

В диссертации в рамках разработки оптимальной модели интеграции представлена экспертная оценка целевых отраслей объединенного МДМ банка, на методологической основе Бостонской матрицы составлен отраслевой анализ экономики Пермского края, посредством анализа программных документов составлено представление о приоритетных отраслях для региональной власти. Установлено, что приоритеты объединенного банка соответствуют потребностям экономики региона и целевым установкам региональной власти, что определяет наличие потенциала улучшения факторов социально-экономического развития региона, как следствие – роста региональной конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности (табл. 6).

Таблица 6

Направления качественного воздействия интеграции МДМ-Банка и УРСА Банка на факторы социально-экономического развития Пермского края

Целевые отрасли единого МДМ банка	Соответствие приоритетам власти		Развитие текущих «полюсов роста»		Создание новых «полюсов роста»		Повышение экономического потенциала		Повышение зрелости рыночной среды		Улучшение социал.-полит. факторов	
	Мера	Отрасль	Мера	Отрасль	Мера	Отрасль	Мера	Фактор	Мера	Фактор	Мера	Фактор
Промышленная интеграция	Да	Электро-энергетика	Да	Энергетика	Нет	-	Да	Развитие производства	Да	Инфра-структура	Нет	-
Поставки в компании ТЭК	Да	Электро-энергетика	Да	Энергетика	Нет	-	Да	Развитие производства	Да	Инфра-структура	Нет	-
Заемщики с госконтрактами	Да	Все целевые отрасли	Нет	-	Нет	-	Да	Развитие всех сфер	Нет	-	Нет	-
Обслуживание автотранспорта	Да	Дорожная инфраструктура	Нет	-	Да	Логистика	Да	Развитие сферы услуг	Да	Инфра-структура	Да	Занятость, комфорт
Пассажирские перевозки	Да	Дорожная инфраструктура	Нет	-	Да	Логистика	Да	Развитие сферы услуг	Да	Инфра-структура	Да	Занятость, комфорт
Платные медуслуги	Да	Современная медицина	Нет	-	Да	Медицина	Да	Развитие сферы услуг	Да	Инфра-структура	Да	Занятость, здоровье
Сдача в аренду недвижимости	Нет	-	Нет	-	Нет	-	Да	Развитие производства	Да	Инфра-структура	Нет	-
Сельхоз-производство	Да	Сельское хозяйство	Нет	-	Да	Сельское хозяйство	Да	Развитие производства	Да	Конкуренция	Да	Занятость, здоровье
Торговля продуктами	Да	Сельское хозяйство	Нет	-	Да	Торговля	Да	Развитие торговли	Да	Конкуренция	Да	Занятость, комфорт

Основные выводы и результаты:

1. Важнейшим свойством банковской интеграции является образование синергии, которая распространяется в экономической системе региона через воздействие банков на производство и потребление; результатом этого распространения является изменение динамики ВРП, региональной конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности через влияние на факторы экономического потенциала, рыночной среды, социально-политических условий.
2. Банковская интеграция способна оказывать стимулирующее воздействие на социально-экономическое развитие региона, на практике это заключается в развитии региональной инфраструктуры, улучшении доступа к банковским кредитным ресурсам, стимулировании инвестиционных процессов; в период кризиса банковская интеграция способна служить фактором стабилизации регионального развития.
3. Эффекты синергии банковской интеграции подлежат количественному расчету, для реализации которого требуется выработать оптимальную модель интеграции; для определения влияния банковской интеграции на социально-экономическое развитие региона посредством эконометрической модели прогнозируется прирост ВРП вследствие наращивания объемов кредитования объединенного банка, а также определяется степень соответствия приоритетов банка, «полюсов роста» экономики и приоритетов власти региона.

Основные положения диссертационной работы отражены в **следующих публикациях:**

Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК РФ:

1. Молчанова М.Ю., Шапошников И.Г. Региональный аспект интеграции банковских структур (на примере объединения МДМ-Банка и УРСА банка в Пермском крае) // Вестник ЧелГУ, Выпуск 27 / Челябинский государственный университет. – Челябинск, 2010. – № 14(195), С. 63-73. – 0,78 п.л. (авт. 0,68 п.л.)
2. Шапошников И.Г. Механизм синергии банковской интеграции в контексте регионального развития // Экономические науки, 2010. – №9 (70), С. 98-102. – 0,35 п.л.

Публикации в иных изданиях:

3. Шапошников И.Г. Слияния и поглощения как необходимый элемент развития банковской системы // Материалы VII международной научно-практической конференции «Молодые ученые о современном финансовом рынке РФ» / Пермский государственный университет. – Пермь, 2009. – С. 253-259. – 0,30 п.л.
4. Шапошников И.Г. Проблемы и тенденции развития банковского сектора России в кризисный период, необходимость консолидации // Статьи и тезисы докладов III международной научно-практической конференции

- «Актуальные проблемы экономики и права в современных условиях» / Международная академия финансовых технологий. – Пенза, 2009. – С. 180-185. – 0,23 п.л.
5. Шапошников И.Г. Тенденции развития рынка банковских слияний и поглощений в России // Сборник статей IV Всероссийской научно-практической конференции «Реформирование экономики, социальной сферы и образования России: направления, проблемы, перспективы» / АНОО «Приволжский дом знаний». – Пенза, 2009. – С. 131-134. – 0,12 п.л.
6. Шапошников И.Г. Изменение клиентской и кредитной политики в процессе слияния банков как элемент развития банковской системы // Сборник статей VIII Всероссийской научно-практической конференции «Социально-экономическое развитие России в XXI веке» / АНОО «Приволжский дом знаний». – Пенза, 2009. – С. 73-75. – 0,12 п.л.
7. Шапошников И.Г. Тенденции развития банковской системы России в кризисный период и актуальные структурные проблемы // Материалы Всероссийской научно-практической конференции «Развитие механизма стратегического антикризисного управления корпоративными образованиями и региональная промышленная политика: проблемы и инновации» / Пермский государственный университет. – Пермь, 2009. – С. 112-116. – 0,43 п.л.
8. Шапошников И.Г. Слияние бизнесов МДМ-Банка и УРСА Банка в Пермском крае – новые возможности стимулирования реального сектора и повышения экономической эффективности региона // Сборник научных статей «Актуальные проблемы формирования механизма функционирования финансового рынка РФ» / Пермский государственный университет. – Пермь, 2009. – С. 135-158. – 1,25 п.л.
9. Шапошников И.Г. Влияние процессов банковской интеграции на региональное развитие // Материалы международной научно-практической конференции «Совершенствование стратегического управления корпоративными образованиями и региональная промышленная политика в условиях перехода к инновационной экономике» / Пермский государственный университет. – Пермь, 2010 – С. 106-113. – 0,64 п.л.

Подписано в печать 19.11.2010
Формат 60*84/16. Набор компьютерный. Бумага ВХИ.
Тираж 100 экз. Усл. печ. л. 1,5 Заказ № 235/2010.

Отпечатано на ризографе в типографии ГОУ ВПО ПГФА
614070, г. Пермь, ул. Крупской, 46,
тел./факс. 8-901-266-59-37, (342) 282-57-92

